



市场早报

2019年10月15日

宏观数据

时间	数据	前值	预测值	公布值
09:30	中国9月CPI年率	2.8%	2.9%	3%
14:45	法国9月CPI月率	-0.3%	-0.3%	未公布
16:30	英国9月失业率	3.3%	---	未公布
16:30	英国9月失业金申请人数(万人)	2.82	2.79	未公布
16:30	英国8月三个月ILO失业率	3.8%	3.8%	未公布
17:00	德国10月ZEW经济景气指数	-22.5	-27.3	未公布
17:00	欧元区10月ZEW经济景气指数	-22.4	---	未公布
20:30	美国10月纽约联储制造业指数	2	1	未公布

商品期货

伦敦金属

伦敦金属交易所(LME)铜价周一基本持稳,因最大消费国中国公布的贸易数据不佳,加剧了人们对需求的担忧,且投资者对中美贸易磋商取得进展迹象反应谨慎。美国和中国周五就第一阶段贸易协议达成一致,促使美国总统特朗普暂缓实施威胁将在本周二生效的上调对华关税举措,但官员们表示,该协议仍需形成文字,需要更多工作才能最终敲定。9月中国出口下滑加速,进口连续第五个月萎缩,表明经济进一步疲软。期镍收跌。交易员预计,LME市场将迎来大量镍交货,这将缓解供应紧张的局面。

	收盘价	涨跌	百分比	备注
LME 期铜	5820 美元	+17	+0.29%	
LME 期铝	1719 美元	-3	-0.17%	
LME 期锌	2417 美元	-6	-0.25%	
LME 期镍	17295 美元	-230	-1.31%	
LME 期锡	16550 美元	-90	-0.54%	
LME 期铅	2138 美元	-39	-1.79%	

国际油市

油价周一下跌逾2%,受累于市场担心全球原油需求可能承压,因中美第一阶段贸易协议缺乏细节,无法令市场相信双方的贸易战会快速得到解决。油价下跌的另一个原因是美元指数上涨。美元受累于中美达成贸易协议的希望消退,以及对英国脱欧的担忧吸引资金流入避险资产。美元与油价呈反向走势。

周五晚些时候,中美双方概述了第一阶段贸易协议的内容,且美方宣布暂停实施原定于本周生效的上调部分中国输美商品关税的计划。布兰特和美国原油期货上周均上涨逾3%,为9月20日当周以来首次周线上涨,因有迹象显示,中美贸易磋商取得进展,有望达成一项将会提振原油需求协议。但上周贸易磋商取得进展的乐观情



绪本周消退，中方表示在达成协议前还需进行进一步磋商。美国财长努钦也表示，如果在 12 月 15 日前双方未能达成贸易协议，原定届时生效的对剩余中国输美商品加征关税的计划仍将实施。已经开征的关税不会取消，中美双方官员都表示，在达成协议之前，还有很多工作要做。

美国上周五宣布将在沙特部署更多部队，且一艘伊朗油轮在红海遭袭，受此影响，油价上扬，但今日回吐大部分涨幅。人们担心，叙利亚和土耳其边境地区紧张局势的进一步升级可能会影响伊拉克的原油产量或出口，这为油价提供了支撑。叙利亚军队周一进入库尔德人控制的东北部地区的一个城镇。

沙特能源大臣阿卜杜勒阿齐兹亲王表示，有迹象显示，产油国都在认真执行旨在削减全球产油量的 OPEC+减产协议。OPEC+由 OPEC 及其包括俄罗斯在内的盟友组成。俄罗斯能源部长诺瓦克周一在同一场合表示，目前没有就调整减产协议进行任何磋商。科威特石油部长法迪勒周一在科威特城的一场石油活动上表示，讨论 2020 年石油库存可能增加还为时过早。他补充称每桶 50-70 美元的价格区间是可以接受的。

	收盘价	涨跌	百分比	备注
ICEU 布兰特原油期货	59.16 美元	-1.52 美元	-2.50%	
NYMEX 美国原油期货	53.48 美元	-1.43 美元	-2.60%	

全球金市

金价周一上涨，市场对中美达成贸易协议前景的乐观人气减弱，而钯金升至纪录新高，因供应短缺。彭博周一援引知情消息人士的话报导称，中国方面希望，在中国国家主席习近平同意签署前，最早在 10 月底与美方进行更多磋商，敲定美国总统特朗普提出的“第一阶段”贸易协议的细节。在这篇报导发布后，投资者对贸易协议的乐观情绪减退，带动美元兑一篮子六种主要货币上涨 0.2%，全球股市下滑。另外，美国财政部长努钦周一表示，如果 12 月 15 日前未能与中国达成贸易协议，可能届时会对新一轮中国输美商品加征关税，但他补充称，他预计该协议将达成。

在欧洲方面，投资者将关注本周晚些时候在布鲁塞尔举行的欧盟与英国的峰会，双方能否达成协议使英国顺利脱欧的前景仍不确定，外交官们表示，欧盟正要求英国方面作出更多让步。

	收盘价	涨跌	百分比	备注
COMEX 金	1497.2 美元	+3.7	+0.25%	
COMEX 银	17.68 美元	+0.11	+0.63%	
NYNEX 铂金	898.2 美元	-3.3	-0.37%	
NYMEX 钯金	1679.4 美元	+6.4	+0.38%	升至纪录新高

股票

美国股市

美国股市周一小幅走低，因近期中美贸易磋商后的不确定性重压市场人气，且投资者的关注焦点转向将于周二正式开锣的第三季度财报季。美国三大股指均收跌，结束三日连涨，期间标普 500 指数累计上涨 2.7%。对最近的中美贸易谈判将取得成果的希望减弱，因中国表示在敲定协议前，需要与美方进行更多磋商，美国财政部长努钦周一表示，如果 12 月 15 日前未能与中国达成贸易协议，可能届时会对新一轮中国输美商品加征关税。尽



管美国总统特朗普宣称与中国达成的第一阶段贸易协议是“迄今为止达成的规模最大的协议”，但该协议尚未形成文字，美国对大部份中国输美商品加征的关税仍未取消。

美国企业第三季度财报季将在周二拉开帷幕，预计美国主要银行报告盈利将下降 1.2%，为三年来首次同比下降，部分受累于低利率和贸易紧张局势。摩根大通，高盛，花旗和富国银行定于周二公布第三季度业绩。包括强生和联合健康集团在内的其他大公司也将在周二公布业绩。根据路孚特数据，分析师预计，标普 500 指数成份股企业第三季盈利下降 3.2%，这是自 2016 年结束盈利衰退以来的首次。

	收盘价	涨跌	百分比	备注
道琼工业指数	26787.36	-29.23	-0.11%	
标普 500 指数	2966.15	-4.12	-0.14%	
纳斯达克指数	8048.65	-8.39	-0.10%	

	涨跌股比例
纽约证交所	1.32 : 1
纳斯达克市场	1.57 : 1

	52 周新高 / 新低
标普 500 指数成份股	2 / 3
纳斯达克指数成份股	24 / 123

外汇

美元在连续两天下跌后周一上涨，吸引避险买需，因对中美贸易协议的乐观情绪消退，且投资者对英国脱欧谈判迂回曲折的进展感到不安。避险货币瑞郎和日元兑美元也小幅走强。尽管美国总统特朗普上周五概述了与中国达成的结束两国贸易战的第一阶段协议的内容，并宣布暂停 10 月 15 日生效的关税上调计划，但美国和中国官员都表示，需要做更多的工作才能达成贸易协议。美国彭博新闻报导称，中国方面希望，最早在 10 月底与美方进行更多磋商，敲定美国总统特朗普提出的“第一阶段”贸易协议的细节。美国财政部长努钦周一表示，如果 12 月 15 日前未能与中国达成贸易协议，可能届时会对新一轮中国输美商品加征关税，但他补充称，他预计该协议将达成。

在大西洋彼岸，英国有序退欧协议前景悬而未决，此前有外交官表示，欧盟希望英国首相约翰逊作出更多让步，且表示本周不太可能达成全面协议。

今天东京市场因公共假期休市，美国哥伦布纪念日假期，外汇市场成交量较平日下降。

	收盘价	涨跌	百分比	备注
美元指数	98.185	+0.155	+0.16%	



	收市价	涨跌	百分比	备注
英镑	1.2634	-0.0041	-0.32%	
日圆	0.9261	---	---	
瑞郎	1.0075	-0.0008	-0.08%	
欧元	1.1073	-0.00125	-0.11%	
澳元	0.6788	-0.0017	-0.25%	
加元	0.7559	+0.0051	+0.68%	

债券

欧元债市

欧洲央行副总裁德金多斯(Luis de Guindos)周一称，欧元区银行业的整合不可避免，但在经济放缓情况下，低盈利和低估值将导致整合难度加大。欧元区银行业盈利能力较低，且地区经济增长趋疲，预计将进一步削弱银行业前景。上月欧洲央行将已处于负值的利率水平进一步调降，并承诺无限期购债，以求逆转欧元区经济在债务危机过去近10年后再次放缓的势头。银行业一直抱怨负利率累及获利。“低盈利能力最终会导致低估值，使不可避免的行业整合变得极其困难，”德金多斯周一在马德里的一场金融业活动上表示。

数据来源：REUTERS 中文网站

免责声明：

本报告资料由五矿经易金融服务有限公司所提供，所载之内容或意见乃根据本公司认为可靠之数据来源编制，惟本公司并不就此等内容之准确性、完整性及正确性作出明示或默示之保证。本报告内之所有意见均可在不作另行通知之下作出更改。本报告的作用纯粹为提供信息，并不应视为对本报告内提及的任何产品买卖或交易之专业推介、建议、邀请或要约。五矿经易金融服务有限公司其雇员及其家属及有关人士可于任何时间持有、买卖或以市场认可之方式，包括以代理人或当事人对本报告内提及的任何产品进行投资或买卖。投资附带风险，投资者需注意投资项目之价值可升亦可跌，而过往之表现亦不一定反映未来之表现。投资者进行投资前请寻求独立之投资意见。五矿经易金融服务有限公司在法律上均不负任何人因使用本报告期内数据而蒙受的任何直接或间接损失。